

PAW SKO ApS

Hovedgaden 31 A, 2791 Dragør

CVR-nr. 54 41 68 14

Årsrapport 2022/23

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 10. juli 2023

Dirigent:

.....
Birgitte Arnfred Kristensen

Indhold

Ledespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. februar 2022 - 31. januar 2023	8
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Egenkapitalopgørelse	11
Pengestrømsopgørelse	12
Noter	13

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for PAW SKO ApS for regnskabsåret 1. februar 2022 - 31. januar 2023.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. januar 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. februar 2022 - 31. januar 2023.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Dragør, den 10. juli 2023
Direktion:

.....
Jan Høgsberg Wentzel

Bestyrelse:

.....
Birgitte Arnfred Kristensen
formand

.....
Therese Helmer Wentzel

.....
Jan Høgsberg Wentzel

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i PAW SKO ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for PAW SKO ApS for regnskabsåret 1. februar 2022 - 31. januar 2023, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. januar 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. februar 2022 - 31. januar 2023 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Uafhængighed

Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisors etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugere træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- ▶ Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionsbehandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- ▶ Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- ▶ Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusion er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- ▶ Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om bl.a. det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

København, den 10. juli 2023
EY Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28

Mona Blønd
statsaut. revisor
mne11697

Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

Navn	PAW SKO ApS
Adresse, postnr., by	Hovedgaden 31 A, 2791 Dragør
CVR-nr.	54 41 68 14
Stiftet	20. november 1975
Hjemstedskommune	Dragør
Regnskabsår	1. februar 2022 - 31. januar 2023
Telefax	32 53 47 48
Bestyrelse	Birgitte Arnfred Kristensen, formand Therese Helmer Wentzel Jan Høgsberg Wentzel
Direktion	Jan Høgsberg Wentzel
Revision	EY Godkendt Revisionspartnerselskab Dirch Passers Allé 36, Postboks 250, 2000 Frederiksberg
Bankforbindelse	Danske Bank Holmens Kanal 2, 1090 København K
Advokat	Arnfred Advokatanpartselskab Østerbrogade 78, 1., 2100 København Ø.

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

kr.	2022/23	2021/22	2020/21	2019/20	2018/19
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	31.099.164	50.732.328	25.919.263	31.163.882	38.924.881
Resultat af finansielle poster	-706.063	-803.178	-593.925	-535.699	-505.638
Årets resultat	-3.022.098	14.767.652	-9.997.593	-14.352.426	-2.472.426
Anlægsaktiver					
Anlægsaktiver	21.379.672	17.029.924	21.741.632	21.723.508	23.671.475
Omsætningsaktiver	50.925.389	60.331.007	56.867.913	52.135.399	65.360.607
Aktiver i alt (balancesum)	72.305.061	77.360.931	78.609.545	73.858.907	89.032.082
Investeringer i materielle anlægsaktiver	-1.175.288	-150.293	-1.771.590	-150.935	-3.213.138
Selskabskapital	410.000	410.000	410.000	410.000	410.000
Egenkapital	46.005.434	49.027.532	34.259.881	44.257.474	58.609.899
Pengestrømme					
Pengestrømme fra driftsaktiviteten	-10.440.489	29.231.001	-15.374.992	2.154.277	-5.522.366
Pengestrømme til investerings- aktiviteten	-5.326.433	11.251.896	-1.096.956	-232.139	-3.954.396
Pengestrømme fra finansierings- aktiviteten	-244.277	-18.180.679	16.497.229	-1.930.144	886.352
Pengestrøm i alt	-16.011.199	22.302.218	25.281	-8.006	-8.590.410
Nøgletal					
Afkastningsgrad	-5,4 %	-1,2 %	-29,1 %	-13,7 %	-10,2 %
Likviditetsgrad	369,2 %	423,9 %	182,9 %	321,3 %	228,0 %
Soliditetsgrad	63,6 %	63,4 %	43,6 %	59,9 %	65,8 %
Egenkapitalforrentning	-6,4 %	35,5 %	-25,5 %	-27,9 %	-4,1 %
Gennemsnitligt antal fuldtidsbe- skæftigede					
	101	105	110	135	137

Der henvises til definitioner og begreber under anvendt regnskabspraksis.

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

PAW SKO sælger, gennem butikker spredt i hele landet, fodtøj til forbrugere ud fra et familiekoncept. Butikkerne sælger således både damesko, herresko og børnesko samt tilbehør hertil.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat før og efter skat blev et underskud på 3.022 t.kr. mod et overskud i 2021/22 på 14.768 t.kr. Egenkapitalen udgør således 46.005 t. kr. ultimo regnskabsåret.

Året har været præget af betydelig tilbageholdenhed hos forbrugerne som følge af inflationsudviklingen og uroen i Europa, hvilket har påvirket omsætningen og pengebindingen negativt. Driften er påvirket af øgede lokaleomkostninger. Modsat er der en mindre positiv regulering i forbindelse med slutfregningen af tidligere modtaget covid-19 kompensation. Modsat var 2021/22 påvirket positivt af blandt andet avance ved salg af ejendom, og lukning af 2 butikker.

Resultatet for 2022/23 blev på baggrund af ovenstående et mindre underskud og dermed lidt under det forventede.

Der er i året anvendt betydelige ressourcer på implementering af nyt ERP system, som er taget i drift i foråret 2023.

Ledelsen anser på den baggrund resultatet for mindre tilfredsstillende.

Der ses en svag stigning i varelageret, der kan henføres til en tidligere indgang af varer til den nye sæson i forhold til sidste år.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for virksomhedens finansielle stilling.

Forventet udvikling

Ledelsen har fortsat og vil fortsætte udviklingen af virksomheden, men samtidig med en konsekvent optimering af omkostningsstrukturen og vareindkøb.

På grund af de reducerede forbrugerforventninger og dermed en svag start på indeværende regnskabsår forventes et nul-resultat i 2023/24.

Årsregnskab 1. februar 2022 - 31. januar 2023

Resultatopgørelse

Note	kr.	2022/23	2021/22
	Bruttofortjeneste	31.099.164	50.732.328
3	Personaleomkostninger	-32.102.619	-33.551.110
	Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-976.685	-987.721
	Andre driftsomkostninger	-335.895	-622.667
	Resultat før finansielle poster	-2.316.035	15.570.830
	Finansielle indtægter	17.570	36.143
4	Finansielle omkostninger	-723.633	-839.321
	Resultat før skat	-3.022.098	14.767.652
	Skat af årets resultat	0	0
	Årets resultat	-3.022.098	14.767.652

Årsregnskab 1. februar 2022 - 31. januar 2023

Balance

Note	kr.	<u>2022/23</u>	<u>2021/22</u>
	AKTIVER		
	Anlægsaktiver		
5	Immaterielle anlægsaktiver		
	Udviklingsprojekter under udførelse	3.863.559	0
		<u>3.863.559</u>	<u>0</u>
6	Materielle anlægsaktiver		
	Grunde og bygninger	8.697.377	8.878.308
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	58.500	642.846
	Indretning af lejede lokaler	832.343	322.983
	Materielle anlægsaktiver under udførelse	454.520	0
		<u>10.042.740</u>	<u>9.844.137</u>
7	Finansielle anlægsaktiver		
	Andre værdipapirer og kapitalandele	156.737	197.573
	Andre tilgodehavender	7.316.636	6.988.214
		<u>7.473.373</u>	<u>7.185.787</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>21.379.672</u>	<u>17.029.924</u>
	Omsætningsaktiver		
	Varebeholdninger		
	Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	39.100.181	33.677.360
		<u>39.100.181</u>	<u>33.677.360</u>
	Tilgodehavender		
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	2.068.221	1.628.034
	Andre tilgodehavender	707.786	64.250
8	Periodeafgrænsningsposter	2.536.249	2.436.858
		<u>5.312.256</u>	<u>4.129.142</u>
	Likvide beholdninger	<u>6.512.952</u>	<u>22.524.505</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>50.925.389</u>	<u>60.331.007</u>
	AKTIVER I ALT	<u><u>72.305.061</u></u>	<u><u>77.360.931</u></u>

Årsregnskab 1. februar 2022 - 31. januar 2023

Balance

Note	kr.	<u>2022/23</u>	<u>2021/22</u>
	PASSIVER		
	Egenkapital		
9	Selskabskapital	410.000	410.000
	Overført resultat	45.595.434	48.617.532
	Egenkapital i alt	<u>46.005.434</u>	<u>49.027.532</u>
	Gældsforpligtelser		
10	Langfristede gældsforpligtelser		
	Gæld til associerede virksomheder	10.069.304	11.495.937
	Anden gæld	2.438.117	2.606.303
		<u>12.507.421</u>	<u>14.102.240</u>
	Kortfristede gældsforpligtelser		
10	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	0	243.923
	Gæld til banker	0	354
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	5.637.173	2.677.128
	Anden gæld	8.155.033	11.309.754
		<u>13.792.206</u>	<u>14.231.159</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>26.299.627</u>	<u>28.333.399</u>
	PASSIVER I ALT	<u><u>72.305.061</u></u>	<u><u>77.360.931</u></u>

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 2 Særlige poster
- 11 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.
- 12 Eventualaktiver
- 13 Sikkerhedsstillelser
- 14 Nærtstående parter
- 15 Resultatdisponering

Årsregnskab 1. februar 2022 - 31. januar 2023

Egenkapitalopgørelse

Note	kr.	Selskabskapital	Overført resultat	I alt
	Egenkapital 1. februar 2021	410.000	33.849.880	34.259.880
15	Overført via resultatdisponering	0	14.767.652	14.767.652
	Egenkapital 1. februar 2022	410.000	48.617.532	49.027.532
15	Overført via resultatdisponering	0	-3.022.098	-3.022.098
	Egenkapital 31. januar 2023	410.000	45.595.434	46.005.434

Årsregnskab 1. februar 2022 - 31. januar 2023

Pengestrømsopgørelse

Note	kr.	2022/23	2021/22
	Årets resultat	-3.022.098	14.767.652
16	Reguleringer	1.682.748	-5.769.639
	Pengestrømme fra primær drift før ændring i driftskapital	-1.339.350	8.998.013
17	Ændring i driftskapital	-8.395.076	21.036.166
	Pengestrømme fra primær drift	-9.734.426	30.034.179
	Renteindbetalinger m.v.	17.570	36.143
	Renteudbetalinger m.v.	-723.633	-839.321
	Pengestrømme fra driftsaktivitet	-10.440.489	29.231.001
	Køb af immaterielle anlægsaktiver	-3.863.559	0
	Køb af materielle anlægsaktiver	-1.175.288	-150.283
	Salg af materielle anlægsaktiver	0	11.037.092
	Ændring i deposita og andre værdipapirer	-287.586	365.087
	Pengestrømme til investeringsaktivitet	-5.326.433	11.251.896
	Afdrag på langfristede gældsforpligtelser	-244.277	-577.666
	Ændring i bankgæld	0	-17.603.013
	Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-244.277	-18.180.679
	Årets pengestrøm	-16.011.199	22.302.218
	Likvider 1. februar	22.524.151	221.933
18	Likvider 31. januar	6.512.952	22.524.151

Årsregnskab 1. februar 2022 - 31. januar 2023

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for PAW SKO ApS for 2022/23 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore klasse C-virksomheder.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

Ved indregning og måling tages hensyn til gevinster, tab og risici, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Præsentationsvaluta

Årsregnskabet er aflagt i danske kroner (kr.).

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Indtægter fra salg af sko samt tilbehør hertil indregnes i nettoomsætning på tidspunktet for levering og risikoens overgang, såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Nettoomsætning måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjemand. Alle former for afgivne rabatter indregnes i nettoomsætningen.

Bruttofortjeneste

I resultatopgørelsen er nettoomsætning, vareforbrug, andre driftsindtægter og eksterne omkostninger med henvisning til årsregnskabslovens § 32 sammendraget til én regnskabspost benævnt bruttofortjeneste.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter og -omkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder huslejeindtægter, kompensation som følge af Covid-19 og fortjeneste og tab ved salg af anlægsaktiver.

Årsregnskab 1. februar 2022 - 31. januar 2023

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger vedrørende virksomhedens primære aktivitet, der er afholdt i årets løb, herunder omkostninger til distribution, salg, reklame, administration og lokaler mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner, samt andre omkostninger til social sikring m.v. til virksomhedens medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Afskrivninger

Afskrivninger omfatter afskrivninger på materielle anlægsaktiver.

Kostprisen på et samlet materielt anlægsaktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellige.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostprisen med fradrag af eventuel restværdi, afskrives lineært over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Bygninger	50 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år
Indretning af lejede lokaler	5 år
ERP system	5 år

Grunde afskrives ikke.

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder tab ved afhændelse af anlægsaktiver.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Posterne omfatter renteindtægter og -omkostninger, herunder fra associerede virksomheder, indtægter fra andre værdipapirer og kapitalandele og amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser.

Skat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udsendt skat. Årets skat indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og i egenkapitalen med den del, som kan henføres til transaktioner indregnet i egenkapitalen.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Andre immaterielle anlægsaktiver omfatter andre erhvervede immaterielle rettigheder (ERP System).

Andre immaterielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Årsregnskab 1. februar 2022 - 31. januar 2023

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte knyttet til anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

Fortjeneste og tab opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste og tab ved salg af materielle aktiver indregnes i resultatopgørelsen under henholdsvis andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger.

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter, hvor virksomheden ikke har alle væsentlige fordele og risici forbundet med ejendomsretten, er operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejekontrakter indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Virksomhedens samlede forpligtelser vedrørende operationelle leasing og lejekontrakter oplyses under eventualposter.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Kapitalandele (indestående i driftsfond) indregnet under anlægsaktiver måles til dagsværdi, hvor værdiregulering af indeståendet indregnes i resultatopgørelsen.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse. Såfremt der er indikationer på værdiforringelse foretages nedskrivningstest for hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver der genererer uafhængige pengestrømme. Aktiverne nedskrives til genindvindingsværdien, som udgør den højeste værdi af kapitalværdien og nettosalgsprisen, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Tidligere indregnede nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris eller til nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere. På ældre varer er der foretaget nedskrivning for ukurans baseret på varens alder og forventet omsættelighed.

Kostprisen omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger og andre omkostninger direkte forbundet med købet.

Tilgodehavender

Virksomheden har valgt IAS 39 som fortolkningsbidrag for nedskrivninger af finansielle tilgodehavender.

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet.

Årsregnskab 1. februar 2022 - 31. januar 2023

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realisationsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under aktiver, omfatter forudbetalte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer, som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

Egenkapital

Foreslået udbytte

Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklareringstidspunktet). Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke-afskrivningsberettiget goodwill og kontorejendomme samt andre poster, hvor midlertidige forskelle bortset fra virksomhedsovertagelser er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have indvirkning på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og sattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, indregnes med den værdi, som de forventes at blive udnyttet med, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme jurisdiktion.

Gæld til kreditinstitutter

Gæld til realkreditinstitutter indregnes ved låneoptagelsen til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger og måles efterfølgende til amortiseret kostpris opgjort på basis af den effektive rente. Låneomkostninger, herunder kurstab indregnes som finansieringsomkostninger i resultatopgørelsen over lånets løbetid.

Andre gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdien.

Årsregnskab 1. februar 2022 - 31. januar 2023

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen viser virksomhedens pengestrømme for året fordelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet, årets forskydning i likvider samt virksomhedens likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle aktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af virksomhedens selskabskapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider omfatter bankindeståender og kassebeholdninger.

Nøgletal

De i hoved- og nøgletaloversigten anførte nøgletal er beregnet således:

Resultat af primær drift	Resultat før finansielle poster reguleret for andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger
Afkastningsgrad	$\frac{\text{Resultat af primær drift} \times 100}{\text{Gennemsnitlige aktiver}}$
Likviditetsgrad	$\frac{\text{Omsætningsaktiver} \times 100}{\text{Kortfristet gæld}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Passiver i alt, ultimo}}$
Egenkapitalforrentning	$\frac{\text{Årets resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

Årsregnskab 1. februar 2022 - 31. januar 2023

Noter

2 Særlige poster

I 2020/21 og 2021/22 modtog selskabet kompensation fra de relevante kompensationsordninger. Selskabet har i 2022/23 indberettet slutafregning for alle ordninger, hvilket har givet anledning til forventet regulering som nedenfor anført. Reguleringen er indregnet under andre driftsindtægter og indgår i bruttofortjenesten.

kr.	<u>2022/23</u>	<u>2021/22</u>
Indtægter		
COVID-19 kompensation for faste omkostninger	0	4.242.854
COVID-19 lønkompensation	1.354.419	4.030.296
Gevinst ved salg af ejendom i Grenaa	0	7.560.538
	<u>1.354.419</u>	<u>15.833.688</u>
Særlige poster indgår på følgende linjer i årsregnskabet		
Andre driftsindtægter, og præsenteret i bruttofortjenesten	<u>1.354.419</u>	<u>15.833.688</u>
Resultat af særlige poster, netto	<u>1.354.419</u>	<u>15.833.688</u>

3 Personaleomkostninger

Lønninger	28.180.985	29.640.937
Pensioner	3.012.149	3.027.837
Andre omkostninger til social sikring	909.485	882.336
	<u>32.102.619</u>	<u>33.551.110</u>

Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	<u>101</u>	<u>105</u>
---	------------	------------

Virksomheden har ikke i regnskabsåret udbetalt vederlag til ledelsen. Ledelsen er aflønnet i Diskos ApS. Selskabet betaler herfor gennem et management fee. Med henvisning til årsregnskabslovens §98b, stk. 3 oplyses ledelsesvederlag ikke.

4 Finansielle omkostninger

Renteomkostninger til associerede virksomheder	366.510	386.569
Renteomkostninger i øvrigt	357.123	452.752
	<u>723.633</u>	<u>839.321</u>

Årsregnskab 1. februar 2022 - 31. januar 2023

Noter

5 Immaterielle anlægsaktiver

kr.	Udviklings- projekter under udførelse
Kostpris 1. februar 2022	0
Tilgang i årets løb	3.863.559
Kostpris 31. januar 2023	3.863.559
Regnskabsmæssig værdi 31. januar 2023	3.863.559

Igangværende udviklingsprojekter omfatter nyt ERP system.

6 Materielle anlægsaktiver

kr.	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler	Materielle anlægsaktiver under udførelse	I alt
Kostpris 1. februar 2022	12.529.762	25.027.362	1.078.378	0	38.635.502
Tilgang i årets løb	0	0	720.768	454.520	1.175.288
Kostpris 31. januar 2023	12.529.762	25.027.362	1.799.146	454.520	39.810.790
Af- og nedskrivninger 1. februar 2022	3.651.454	24.384.516	755.395	0	28.791.365
Årets afskrivninger	180.931	584.346	211.408	0	976.685
Af- og nedskrivninger 31. januar 2023	3.832.385	24.968.862	966.803	0	29.768.050
Regnskabsmæssig værdi 31. januar 2023	8.697.377	58.500	832.343	454.520	10.042.740

Materielle anlægsaktiver under udførelse omfatter IT udstyr i forbindelse med nyt ERP system.

7 Finansielle anlægsaktiver

kr.	Andre værdipapirer og kapitalandele	Andre tilgodehavender	I alt
Kostpris 1. februar 2022	5.000	6.988.214	6.993.214
Tilgang i årets løb	0	328.422	328.422
Kostpris 31. januar 2023	5.000	7.316.636	7.321.636
Værdireguleringer 1. februar 2022	192.573	0	192.573
Årets opskrivninger	-40.836	0	-40.836
Værdireguleringer 31. januar 2023	151.737	0	151.737
Regnskabsmæssig værdi 31. januar 2023	156.737	7.316.636	7.473.373

Andre tilgodehavender består af huslejedeposita.

8 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter under aktiver omfatter periodisering af husleje m.v., der først vedrører det efterfølgende år.

Årsregnskab 1. februar 2022 - 31. januar 2023

Noter

kr.	<u>2022/23</u>	<u>2021/22</u>
9 Selskabskapital		
Selskabskapitalen er fordelt således:		
Anparter, 1 stk. a nom. 224.000,00 kr.	224.000	224.000
Anparter, 1 stk. a nom. 74.000,00 kr.	74.000	74.000
Anparter, 1 stk. a nom. 2.000,00 kr.	2.000	2.000
Anparter, 1 stk. a nom. 110.000,00 kr.	110.000	110.000
	<u>410.000</u>	<u>410.000</u>

Selskabskapitalen er uændret de seneste 5 år.

10 Langfristede gældsforpligtelser

kr.	<u>Gæld i alt 31/1 2023</u>	<u>Afdrag næste år</u>	<u>Langfristet andel</u>	<u>Restgæld efter 5 år</u>
Gæld til associerede virksomheder	10.069.304	0	10.069.304	0
Anden gæld	2.438.117	0	2.438.117	0
	<u>12.507.421</u>	<u>0</u>	<u>12.507.421</u>	<u>0</u>

I forhold til gælden til associerede virksomheder, så er der ikke aftalt nogen specifik dato for indfrielse af gælden og det vil ske når selskabets likviditet tillader det. Det forventes ikke at gælden tilbagebetales i regnskabsåret 2023/24.

11 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Andre økonomiske forpligtelser

Leje- og leasingforpligtelser i øvrigt:

kr.	<u>2022/23</u>	<u>2021/22</u>
Leje- og leasingforpligtelser	17.744.135	13.678.076

12 Eventualaktiver

Som følge af usikkerheder om den tidsmæssig realisation af udskudte skatteaktiver er der ikke indregnet værdi heraf i årsregnskabet. Selskabet har pr. 31. januar 2023 et ikke-indregnet udskudt skatteaktiv på 5.933.025 kr.

13 Sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for bankaftale, er afgivet pant i grund og bygninger på i alt 10 mio.kr., hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. januar 2023 udgør 8.697.377 kr.

Der er stillet bankgaranti for deposita mv. på 569.158 kr.

Årsregnskab 1. februar 2022 - 31. januar 2023

Noter

14 Nærtstående parter

PAW SKO ApS' nærtstående parter omfatter følgende:

Bestemmende indflydelse

Nærtstående part	Bopæl/Hjemsted	Grundlag for bestemmende indflydelse
Direktør Jan Wentzel	Poppelvej 128, 2791 Dragør	Kapitalbesiddelse
Diskos ApS	Poppelvej 128, 2791 Dragør	Kapitalbesiddelse

Transaktioner med nærtstående parter

udover løn som vederlægges af Diskos ApS og betales af Paw Sko gennem management fee, har der ikke været transaktioner med Direktør Jan Wentzel.

Transaktioner med Diskos ApS består af betalt administrationsfee på 3.941.520 kr. Herudover er der et lån på 10.069.304 kr. og en rentebetaling vedrørende lånet på 366.510 kr. i regnskabsåret.

Ejerforhold

Følgende kapitalejere er noteret i virksomhedens ejerbog som ejende minimum 5 % af anpartskapitalen:

Navn	Bopæl/Hjemsted
Direktør Jan Wentzel	Poppelvej 128, 2791 Dragør
Diskos ApS	Poppelvej 128, 2791 Dragør

kr.	2022/23	2021/22
15 Resultatdisponering		
Forslag til resultatdisponering		
Overført resultat	-3.022.098	14.767.652
	<u>-3.022.098</u>	<u>14.767.652</u>
16 Reguleringer		
Af- og nedskrivninger	976.685	987.721
Avance/tab ved afhændelse af anlægsaktiver	0	-7.560.538
Finansielle indtægter	-17.570	-36.143
Finansielle omkostninger	723.633	839.321
	<u>1.682.748</u>	<u>-5.769.639</u>
17 Ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	-5.422.821	13.583.073
Ændring i tilgodehavender	-1.183.494	5.256.405
Ændring i leverandørgæld m.v.	-1.788.761	2.196.688
	<u>-8.395.076</u>	<u>21.036.166</u>
18 Likvider, ultimo		
Likvide beholdninger ifølge balancen	6.512.952	22.524.505
Kortfristet gæld til banker	0	-354
	<u>6.512.952</u>	<u>22.524.151</u>

PENNEO

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registreret, og informationerne er listet herunder.

“Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument.”

Jan Høgsberg Wentzel

Direktion

På vegne af: Paw Sko ApS

Serienummer: 3c76e0d9-4de2-422f-8f4b-2897b9770813

IP: 87.49.xxx.xxx

2023-07-10 06:44:37 UTC



Jan Høgsberg Wentzel

Bestyrelse

På vegne af: Paw Sko ApS

Serienummer: 3c76e0d9-4de2-422f-8f4b-2897b9770813

IP: 87.49.xxx.xxx

2023-07-10 06:44:37 UTC



Therese Helmer Wentzel

Bestyrelse

På vegne af: Paw Sko ApS

Serienummer: 4ed6ac26-6be5-4de7-8d97-3326fb5f8608

IP: 87.63.xxx.xxx

2023-07-10 07:04:00 UTC



Birgitte Arnfred Kristensen

Dirigent

På vegne af: Paw Sko ApS

Serienummer: 7db58a61-49cf-43eb-84e8-d4682978c6fb

IP: 194.126.xxx.xxx

2023-07-11 07:52:33 UTC



Birgitte Arnfred Kristensen

Formand

På vegne af: Paw Sko ApS

Serienummer: 7db58a61-49cf-43eb-84e8-d4682978c6fb

IP: 194.126.xxx.xxx

2023-07-11 07:52:33 UTC



Mona Bloend

Statsautoriseret revisor

På vegne af: EY Godkendt Revisionspartnerselskab

Serienummer: CVR:30700228-RID:1267704642700

IP: 79.1.xxx.xxx

2023-07-11 10:31:47 UTC



Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstempelt med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com>. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser i indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validator>